

浙商聚盈纯债债券型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	浙商聚盈纯债债券	
基金主代码	686868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 9 月 18 日	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,929,780,645.34 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	浙商聚盈纯债债券 A	浙商聚盈纯债债券 C
下属分级基金的交易代码:	686868	686869
报告期末下属分级基金的份额总额	1,929,177,583.63 份	603,061.71 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险与保持资产流动性的前提下，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，追求基金资产长期、持续、稳定增值，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在科学分析与有效管理信用风险的基础上，实现风险与收益的最佳配比。一方面，本基金通过深入分析影响证券市场各个因素的运行趋势及其对证券市场的作用机制，综合分析评判证券市场中债券、股票等各类资产风险收益特征的相对变化，在投资组合比例范围内适时调整债券、股票等资产的配置比例；另一方面，本基金通过久期策略、收益率曲线策略、信用利差曲线策略、信用债个券分析策略、息差套利策略和可转换债券投资策略等固定收益投资策略，以增加投资组合的收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率（全价）
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	浙商基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭乐琦
	联系电话	021-60350812
	电子邮箱	guoleqi@zsfund.com
客户服务电话	4000-679-908/021-60359000	95559

传真	0571-28191919	021-62701216
----	---------------	--------------

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	浙商聚盈纯债债券 A	浙商聚盈纯债债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	50,314,167.41	15,576.27
本期利润	71,343,708.84	22,525.90
加权平均基金份额本期利润	0.0370	0.0363
本期加权平均净值利润率	3.58%	3.51%
本期基金份额净值增长率	3.64%	3.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	6,803,863.25	2,081.79
期末可供分配基金份额利润	0.0035	0.0035
期末基金资产净值	1,993,759,790.33	623,081.42
期末基金份额净值	1.033	1.033

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

浙商聚盈纯债债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.68%	0.06%	0.34%	0.06%	0.34%	0.00%
过去三个月	1.66%	0.08%	1.01%	0.10%	0.65%	-0.02%
过去六个月	3.64%	0.07%	2.16%	0.08%	1.48%	-0.01%
过去一年	4.97%	0.06%	0.83%	0.06%	4.14%	0.00%
过去三年	3.62%	0.17%	-0.04%	0.08%	3.66%	0.09%
自基金合同生效起至今	26.20%	0.29%	3.84%	0.09%	22.36%	0.20%

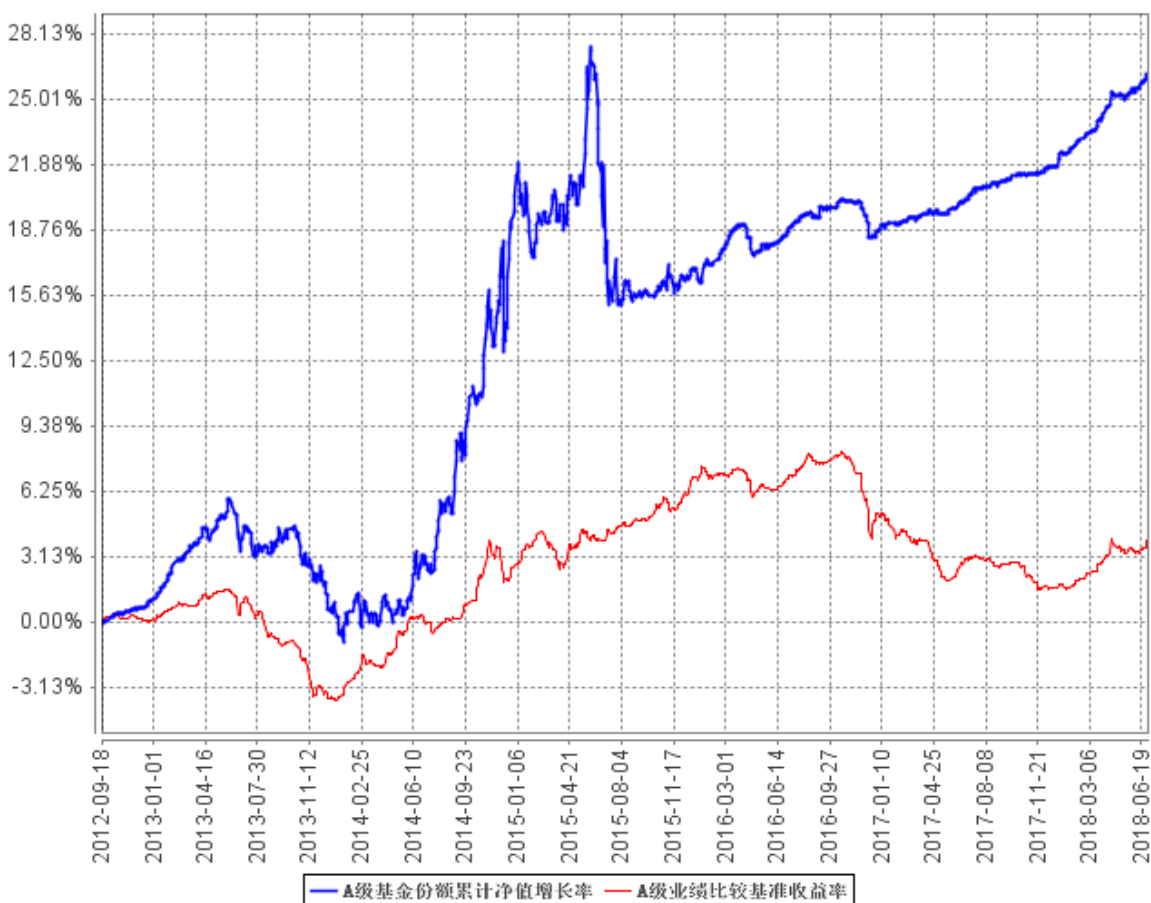
浙商聚盈纯债债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.63%	0.04%	0.34%	0.06%	0.29%	-0.02%
过去三个月	1.61%	0.08%	1.01%	0.10%	0.60%	-0.02%
过去六个月	3.50%	0.07%	2.16%	0.08%	1.34%	-0.01%
过去一年	4.71%	0.06%	0.83%	0.06%	3.88%	0.00%
过去三年	2.59%	0.17%	-0.04%	0.08%	2.63%	0.09%
自基金合同生效起至今	23.52%	0.29%	3.84%	0.09%	19.68%	0.20%

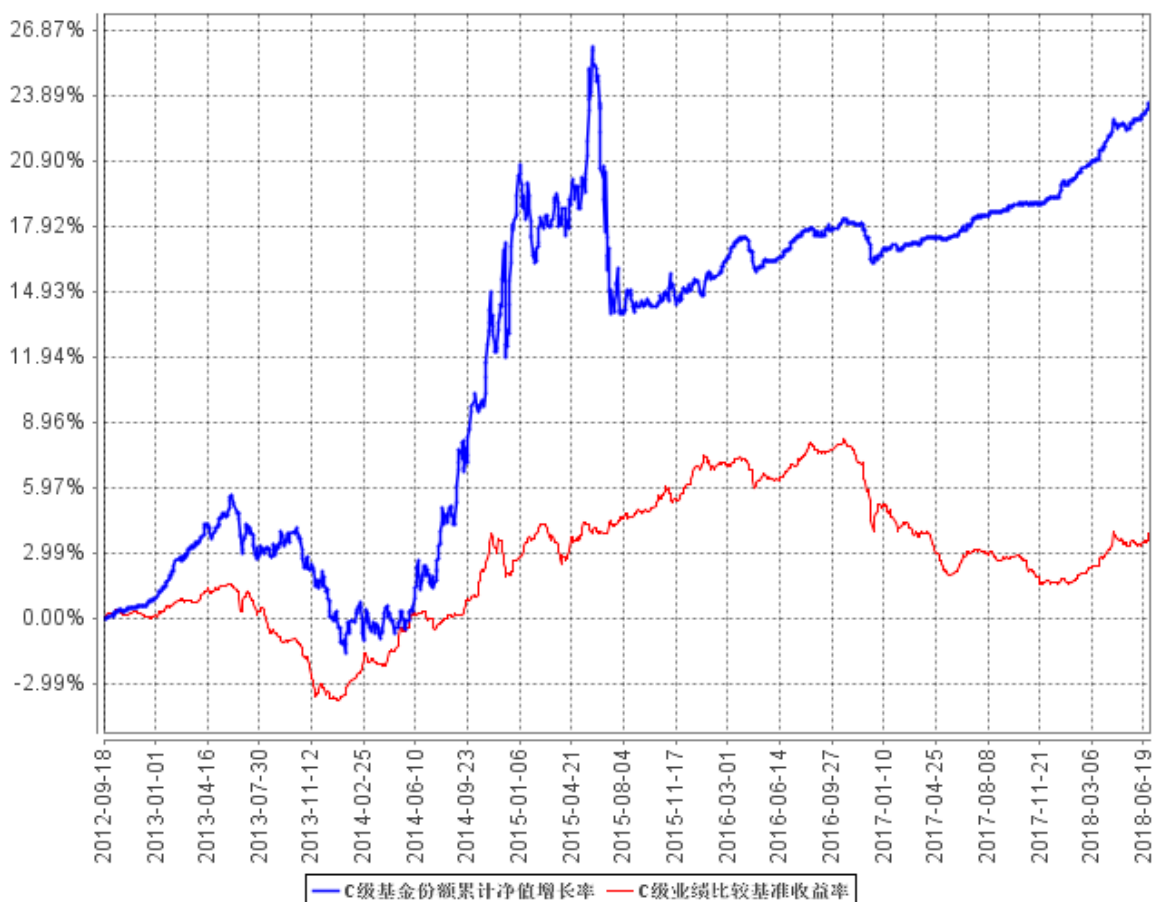
注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数收益率（全价）

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2012 年 9 月 18 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间已满一年。
 2、本基金建仓期为 6 个月，从 2012 年 9 月 18 日至 2013 年 3 月 17 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浙商基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1312 号)批准,于 2010 年 10 月 21 日成立。公司股东为浙商证券股份有限公司、通联资本管理有限公司、养生堂有限公司、浙大网新集团有限公司,四家股东各出资 7500 万元,公司注册资本 3 亿元人民币。注册地为浙江省杭州市。

截至 2018 年 6 月 30 日,浙商基金共管理十五只开放式基金——浙商大数据智选消费混合型证券投资基金、浙商沪深 300 指数分级证券投资基金、浙商惠丰定期开放债券型证券投资基金、浙商惠利纯债债券型证券投资基金、浙商惠南纯债债券型证券投资基金、浙商惠享纯债债券型证券投资基金、浙商惠盈纯债债券型证券投资基金、浙商惠裕纯债债券型证券投资基金、浙商聚潮产业成长混合型证券投资基金、浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚潮新思维混合证券投资基金、浙商聚盈纯债债券型证券投资基金、浙商日添利货币市场基金、浙商日添金货币市场基金、浙商全景消费混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘爱民	本基金的基金经理	2018 年 1 月 15 日	-	5	刘爱民先生,复旦大学经济学硕士。历任兴业银行股份有限公司计划财政部司库本币货币交易员。
周锦程	本基金的基金经理	2017 年 9 月 18 日	-	7	周锦程先生,复旦大学经济学硕士。历任德邦证券股份有限公司债券交易员、债券研究员、债券投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提

下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了规范公平交易行为，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定，本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面，本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控和评估层面，本公司金融工程小组将每日审查当天的投资交易，对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内本基金主要投资品种为利率债和信用债。信用债以中高评级的短融中票、存单、金融债等为主，利率债以国债、政策性银行债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浙商聚盈纯债债券 A 基金份额净值为 1.0330 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.64%；截至本报告期末浙商聚盈纯债债券 C 基金份额净值为 1.0330 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.50%；同期业绩比较基准收益率为 2.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年债市节奏受金融去杠杆主导，2018 年债市走势开始回归基本面。2018 年二季度起宏观经济指标开始出现下行趋势，中美贸易战升级增加经济变数，金融去杠杆方向不变但力度和节奏有所调整，二季度货币政策两次降准开启宽松周期。但由于国企去杠杆任务、民企融资出现困境、地方政府举债受约束、居民房贷增速受控制、金融去杠杆持续，企业、地方政府、居民各类主体没有继续加杠杆空间，金融机构总体风险偏好较低，央行宽货币转向宽信用的途径传导不畅，社会融资增速持续下行，下半年经济下行压力仍然较大。汇率方面由于贸易战的影响，人民币汇率出现一波快速贬值，但在 6.90 附近央行进行了“逆周期”调控操作维稳，后续汇率走势有待观望中美下一轮谈判。经过上半年债市利率快速下行，三季度利率债集中供给、政府层面宽信用信号的持续放出，可能会让债市下行速度放缓，但债券牛市方向仍然不变。由于今年金融去杠杆、城投民企融资受制等特殊原因，本轮债市中利率债、高等级信用债的投资机会更大，谨防低评级信用债的违约风险。下半年需密切关注宽货币转向宽信用的节奏和中美贸易战谈判的影响。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作的估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金经理。报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金进行了 3 次收益分配，向 A 级份额持有人分配利润：63,662,724.42 元，向 C 级份额持有人分配利润：18,965.08 元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2018 年上半年度，基金托管人在浙商聚盈纯债债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2018 年上半年度，浙商基金管理有限公司在浙商聚盈纯债债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 3 次收益分配，向 A 级份额持有人分配利润：63,662,724.42 元，向 C 级份额持有人分配利润：18,965.08 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2018 年上半年度，由浙商基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关浙商聚盈纯债债券型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：浙商聚盈纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	834,058.84	5,875,958.76
结算备付金		-	-
存出保证金		-	6,755.23
交易性金融资产	6.4.7.2	1,958,751,400.00	2,635,343,500.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,958,751,400.00	2,635,343,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	5,000,127.50	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	30,879,504.06	35,462,934.18
应收股利		-	-
应收申购款		-	500.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,995,465,090.40	2,676,689,648.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	688,208,800.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		100.11	5,289.34
应付管理人报酬		490,210.53	505,715.52
应付托管费		163,403.50	168,571.85
应付销售服务费		96.50	123.36
应付交易费用	6.4.7.7	26,957.48	17,058.49

应交税费		288,139.78	266,363.96
应付利息		-	476,197.75
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	113,310.75	118,000.00
负债合计		1,082,218.65	689,766,120.27
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,929,780,645.34	1,929,997,648.60
未分配利润	6.4.7.10	64,602,226.41	56,925,879.30
所有者权益合计		1,994,382,871.75	1,986,923,527.90
负债和所有者权益总计		1,995,465,090.40	2,676,689,648.17

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，浙商聚盈纯债债券 A 基金份额净值 1.0330 元，基金份额总额 1929177583.63 份；浙商聚盈纯债债券 C 基金份额净值 1.0330 元，基金份额总额 603061.71 份。浙商聚盈纯债债券份额总额合计为 1929780645.34 份。

6.2 利润表

会计主体：浙商聚盈纯债债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		81,666,452.50	27,508,208.98
1. 利息收入		49,578,112.61	28,164,731.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	18,142.06	171,750.25
债券利息收入		49,499,505.36	27,934,094.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		60,465.19	58,887.43
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		11,051,780.00	1,194,039.18
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	11,051,780.00	1,194,039.18
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	21,036,491.06	-1,850,597.11
4. 汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.7.18	68.83	35.13
减: 二、费用		10,300,217.76	10,183,617.52
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,969,252.83	4,662,046.99
2. 托管费	6.4.10.2.2	989,750.91	1,332,013.38
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	638.85	1,667.93
4. 交易费用	6.4.7.19	32,627.50	55,658.99
5. 利息支出		6,184,208.08	4,026,870.88
其中: 卖出回购金融资产支出		6,184,208.08	4,026,870.88
6. 税金及附加		15,321.01	-
7. 其他费用	6.4.7.20	108,418.58	105,359.35
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		71,366,234.74	17,324,591.46
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		71,366,234.74	17,324,591.46

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 浙商聚盈纯债债券型证券投资基金

本报告期: 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1,929,997,648.60	56,925,879.30	1,986,923,527.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	71,366,234.74	71,366,234.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-217,003.26	-8,198.13	-225,201.39
其中: 1. 基金申购款	155,058.08	5,049.66	160,107.74
2. 基金赎回款	-372,061.34	-13,247.79	-385,309.13

债债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012] 947 号)批准, 由浙商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金合同》售, 基金合同于 2012 年 9 月 18 日生效。本基金为契约型开放式, 存续期限不定。根据《浙商基金管理有限公司关于浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》, 经本基金基金份额持有人大会表决通过, 自 2017 年 10 月 19 日起, 浙商聚盈信用债债券型证券投资基金由主要投资信用债的债券型基金变更注册为纯债债券型基金, 修订基金合同、托管协

议及招募说明书, 并更名为“浙商聚盈纯债债券型证券投资基金”。本基金的基金管理人为浙商基金管理有限公司, 基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《浙商聚盈纯债债券型证券投资基金基金合同》和《浙商聚盈纯债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定, 本基金投资于具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具、股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金主要投资于国债、央行票据、金融债(含政策性金融债)、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易的可转换债券)、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购(逆回购)、银行存款等固定收益类资产。本基金也可投资于非固定收益类金融工具。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产, 也不参与一级市场的新股申购或增发新股, 仅可持有因可转换债券转股形成的股票、因投资于分离交易可转换债券而产生的权证等, 以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种(但须符合中国证监会的相关规定), 因上述原因持有的股票和权证等资产, 本基金应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。本基金的投资组合比例范围为: 债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 80%, 其中信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的 80%; 投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的 20%, 其中权证的投资比例不高于基金资产净值的 3%, 现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为: 中债综合指数收益率(全价)。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》, 本基金定期报告在公开披露的第二个工作日, 报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁

布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况、2018 半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在报告期内未发生过重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2005] 103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关

于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营基金过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，按照证券投资基金管理人所在地适用的城市维护建设税税率，计算缴纳城市维护建设税。

(h) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的费率计算缴纳教育费附加、地方教育费附加。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
浙商基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
浙商证券股份有限公司	基金管理人的股东
通联资本管理有限公司	基金管理人的股东
浙江浙大网新集团有限公司	基金管理人的股东
养生堂有限公司	基金管理人的股东
上海聚潮资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金在本报告期没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金在本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金在本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金在本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金在本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期没有应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,969,252.83	4,662,046.99
其中：支付销售机构的客	889.58	2,765.68

户维护费		
------	--	--

注：支付基金管理人浙商基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值一定比例的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.70% / 当年天数（基金合同生效日至 2017 年 10 月 18 日）

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.30% / 当年天数（自 2017 年 10 月 19 日起）

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	989,750.91	1,332,013.38

注：支付基金托管人交通银行的基金管理费按前一日基金资产净值一定比例的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.20% / 当年天数（基金合同生效日至 2017 年 10 月 18 日）

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.10% / 当年天数（自 2017 年 10 月 19 日起）

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	浙商聚盈纯债债券 A	浙商聚盈纯债债券 C	合计
交通银行	-	1.81	1.81
浙商直销	-	7.24	7.24
合计	-	9.05	9.05
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	浙商聚盈纯债债券 A	浙商聚盈纯债债券 C	合计
交通银行	-	3.62	3.62
浙商直销	-	14.48	14.48
合计	-	18.10	18.10

注：本基金 A 类不收取基金销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值一定比例

的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.35% / 当年天数（基金合同生效日至 2017 年 10 月 18 日）

日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.20% / 当年天数（自 2017 年 10 月 19 日起）

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人在本期间未持有本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方在本期间未持有本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	834,058.84	17,641.58	1,332,013.38	833,675.28

注：本基金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2018 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 0.00 元。（2017 年 6 月 30 日：人民币 43,162,643.76 元）

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

6.4.9 利润分配情况

浙商聚盈纯债债券 A

金额单位：人民币元

序	除息日	每 10 份	现金形式	再投资形式	本期利润分配
---	-----	--------	------	-------	--------

号	权益 登记日	场内	场外	基金份额分红 数	发放总额	发放总额	合计	备注
1	2018 年 6 月 15 日	-	2018 年 6 月 15 日	0.040	7,716,544.11	200.71	7,716,744.82	
2	2018 年 5 月 8 日	-	2018 年 5 月 8 日	0.110	21,220,604.85	430.29	21,221,035.14	
3	2018 年 3 月 13 日	-	2018 年 3 月 13 日	0.180	34,724,297.72	646.74	34,724,944.46	
合计	-	-	-	0.330	63,661,446.68	1,277.74	63,662,724.42	

浙商聚盈纯债债券 C

金额单位：人民币元

序 号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2018 年 6 月 15 日	-	2018 年 6 月 15 日	0.035	1,932.11	5.38	1,937.49	
2	2018 年 5 月 8 日	-	2018 年 5 月 8 日	0.110	6,620.21	16.77	6,636.98	
3	2018 年 3 月 13 日	-	2018 年 3 月 13 日	0.170	10,365.12	25.49	10,390.61	
合计	-	-	-	0.315	18,917.44	47.64	18,965.08	

6.4.10 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末，本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上

市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

6.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,958,751,400.00	98.16
	其中：债券	1,958,751,400.00	98.16
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	5,000,127.50	0.25
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	834,058.84	0.04
8	其他各项资产	30,879,504.06	1.55
9	合计	1,995,465,090.40	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票资产。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票资产。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票资产。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期间未持有股票资产。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,757,528,400.00	88.12
	其中：政策性金融债	1,052,245,400.00	52.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	201,223,000.00	10.09
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,958,751,400.00	98.21

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	170206	17 国开 06	3,100,000	308,419,000.00	15.46
2	180202	18 国开 02	1,800,000	181,530,000.00	9.10
3	1720016	17 北京银行绿色金融 01	1,400,000	139,692,000.00	7.00
4	108602	国开 1704	1,050,000	104,842,500.00	5.26
5	1720048	17 三峡银行三农债 03	1,000,000	101,760,000.00	5.10

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,879,504.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,879,504.06

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末没有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占资产或净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
浙商聚盈纯债债券 A	181	10,658,439.69	1,928,636,451.32	99.97%	541,132.31	0.03%
浙商聚盈纯债债券 C	91	6,627.05	0.00	0.00%	603,061.71	100.00%
合计	272	7,094,781.78	1,928,636,451.32	99.94%	1,144,194.02	0.06%

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

8.2 期末上市基金前十名持有人

对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	浙商聚盈纯债债券 A	7,922.54	0.00%
	浙商聚盈纯债债券 C	5,873.97	0.97%
	合计	13,796.51	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	浙商聚盈纯债债券 A	0~10
	浙商聚盈纯债债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	浙商聚盈纯债债券 A	0~10
	浙商聚盈纯债债券 C	0~10
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浙商聚盈纯债债券 A	浙商聚盈纯债债券 C
基金合同生效日（2012 年 9 月 18 日）基金份额总额	112,957,405.28	174,319,099.14
本报告期期初基金份额总额	1,929,308,502.42	689,146.18
本报告期基金总申购份额	75,429.59	79,628.49
减：本报告期基金总赎回份额	206,348.38	165,712.96
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	1,929,177,583.63	603,061.71

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
上海证券	1	-	-	-	-	-

长江证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- (1) 遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求；
- (2) 维护持有人利益，不利用基金资产进行利益输送，不承诺交易量；
- (3) 以券商服务质量作为席位选择和佣金分配的标准。

2、券商专用交易单元选择程序：

- (1) 投资管理部门、市场部门

a、专员与券商联系商讨合作意向，根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准，并参考中央交易室的建议，确定新基金租用或基金新租用席位的所属券商以及（主）席位。

b、报公司分管领导审核通过。

- (2) 中央交易室

a、专员将我公司格式版本的《证券交易席位使用协议》发送给券商相关业务联系人。

b、券商对我公司提供的协议有修改意见的，其内容若涉及投资管理部门、市场部门、基金运营部及信息技术部的，由专员分别将此内容发送给上述部门审议，并由专员将我公司各职能部门反馈的意见与券商进行商议，形成一致意见后完成协议初稿，交我公司监察稽核部审核。

c、对券商和我公司双方同意的协议文本进行签字盖章。我公司盖章程序，由专员填写合同流转单，分别送达投资管理部门、市场部门、基金运营部、信息技术部和监察稽核部签字，最后盖章。

3、本基金报告期内券商交易单元变更情况：

- (1) 退租券商交易单元：国金证券（396685）
- (2) 上表中所列交易单元均与浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金共用。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证成交总额的

		例		成交总额 的比例		比例
上海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	84,000,000.00	100.00%	-	-

浙商基金管理有限公司

2018 年 8 月 28 日